

**OŚWIADCZENIE
O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO
PRZEZ ERBUD S.A.
W 2013 R.**



SPIS TREŚCI

1.	WSTĘP	3
2.	WSKAZANIE ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO, KTÓRE NIE BYŁY PRZEZ SPÓŁKĘ STOSOWANE	3
3.	SPECJALNE UPRAWNIENIA KONTROLNE.....	4
4.	OGRANICZENIA ODNOŚNIE WYKONYWANIA PRAWA GŁOSU.....	4
5.	OGRANICZENIA DOTYCZĄCE PRZENOSZENIA PRAWA PRZENOSZENIA WŁASNOŚCI AKCJI.....	4
6.	ZASADY POWOŁYWANIA I ODWOŁYWANIA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH ORAZ ICH UPRAWNIENIA	4
7.	SKŁAD OSOBOWY I KOMPETENCJE RADY NADZORCZEJ ...	6
8.	SPOSÓB DZIAŁANIA WALNEGO ZGROMADZENIA	9
9.	ZASADY ZMIENIANIA STATUTU SPÓŁKI	11
10.	POLITYKA INFORMACYJNA	11
11.	SYSTEM KONTROLI WEWNĘTRZNEJ I ZARZĄDZANIA RYZYKIEM W ODNIESIENIU DO SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH.....	12

1. WSTĘP

Zgodnie z § 1 Uchwały Nr 1013/2007 Zarządu Giełdy z dnia 11 grudnia 2007 r. Erbud S.A. zamieszcza w rocznych raportach informacje o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego, wprowadzonych uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w grudniu 2006 roku.

W raporcie bieżącym nr 5/2007 z dnia 27 kwietnia 2007 r. Zarząd Erbud S.A. podał po raz pierwszy do publicznej wiadomości oświadczenie o przestrzeganiu w Spółce zasad ładu korporacyjnego załączając szczegółowy wykaz tych zasad.

Zasady ładu korporacyjnego stosowane przez Erbud S.A. są zgodne ze zbiorem „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW” zatwierdzonych przez Radę Giełdy w Uchwale Nr 12/1170/2007 z dnia 4 lipca 2007 r. z późniejszymi zmianami. Zbiór ten dostępny jest na stronie internetowej Giełdy Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie oraz na stronie internetowej Erbud S.A. w zakładce „Ład korporacyjny”.

2. WSKAZANIE ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO, KTÓRE NIE BYŁY PRZEZ SPÓŁKĘ STOSOWANE

Spółka w roku 2013 stosowała zasady „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW” z wyłączeniem w sposób trwały zasady nr IV.10 mówiącej, że „spółka powinna zapewnić akcjonariuszom możliwość udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej”.

Uzasadniając niestosowanie powyższej zasady Zarząd Erbud S.A. wyjaśnia, że uważa, że zapewnienie akcjonariuszom udziału w zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej oraz zapewnienie dwustronnej komunikacji, w tym umożliwienie głosowania może powodować problemy techniczne oraz wątpliwości natury prawnej (głosowanie tajne). Mając powyższe na względzie preferujemy tradycyjny sposób organizacji zgromadzeń akcjonariuszy, który przez naszych akcjonariuszy nie jest kwestionowany.

Spółka w roku 2013 nie stosowała również zasady nr II.1.9a mówiącej o publikowaniu na korporacyjnej stronie internetowej zapisu przebiegu obrad walnego zgromadzenia w formie audio lub wideo. Przebieg obrad rejestrowany jest w formie protokołu notarialnego, a następnie publikowany na stronie internetowej Spółki, co spełnia wymóg upubliczniania przebiegu walnego zgromadzenia, a jednocześnie jest formą zdecydowanie tańszą.

3. SPECJALNE UPRAWNIENIA KONTROLNE AKCJONARIUSZY

Wszystkie wyemitowane akcje są akcjami zwykłymi niezwiązanymi ze specjalnymi uprawnieniami kontrolnymi.

4. OGRANICZENIA ODNOSNIE WYKONYWANIA PRAWA GŁOSU

Ograniczenia odnośnie wykonywania prawa głosu nie występowały w 2013 roku.

5. OGRANICZENIA DOTYCZĄCE PRZENOSZENIA PRAWA WŁASNOŚCI AKCJI

Ograniczenia w przenoszeniu prawa własności akcji występują jedynie w umowach z pracownikami obejmującymi akcje w ramach Programu Opcji Menedżerskich. Ograniczenia te nie przekraczają okresu 6 miesięcy od dnia objęcia akcji.

6. ZASADY POWOŁYWANIA I ODWOŁYWANIA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH ORAZ ICH UPRAWNIENIA

Zgodnie z par. 8 statutu Erbud S.A. członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza Spółki.

W skład Zarządu wchodzi od 2 do 5 członków. Wspólna kadencja członków Zarządu trwa trzy lata. W maju 2012 roku Rada Nadzorcza powołała Zarząd w składzie Dariusz Grzeszczak oraz Józef Zubelewicz na kolejną trzyletnią kadencję.

Zarząd Spółki prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje ją na zewnątrz. Do składania oświadczeń woli w imieniu Spółki upoważnionych jest dwóch członków Zarządu działających łącznie albo jeden członek Zarządu działający łącznie z prokurentem.

Przy podejmowaniu decyzji, Zarząd kieruje się interesem Spółki działając w granicach uzasadnionego ryzyka gospodarczego, po rozpatrzeniu wszystkich informacji, odpowiednich analiz i opinii.

Przy ustalaniu interesu Spółki brane są pod uwagę uzasadnione w długookresowej perspektywie interesy akcjonariuszy, wierzycieli, pracowników Spółki oraz innych podmiotów i osób współpracujących ze Spółką w zakresie jej działalności gospodarczej, a także interesy społeczności lokalnych.

Do kompetencji Zarządu należą wszelkie sprawy związane z prowadzeniem spraw Spółki niezastrzeżone przepisami KSH lub

Statutem Spółki do kompetencji Rady Nadzorczej oraz Walnego Zgromadzenia.

Zarząd może przekazać prowadzenie oznaczonych spraw poszczególnym członkom Zarządu lub pracownikom Spółki, z zastrzeżeniem spraw, które:

1. zostały przypisane do wyłącznej kompetencji Zarządu przez obowiązujące przepisy prawa lub postanowienia Statutu,
2. zostały powierzone Zarządowi przez Walne Zgromadzenie lub Radę Nadzorczą.

Zgodnie z Regulaminem, Zarząd podejmuje decyzje w sprawach określonych w Regulaminie Zarządu w formie pisemnych uchwał podjętych na posiedzeniu Zarządu.

Uchwały Zarządu wymagają decyzje w zakresie spraw przekraczających czynności zwykłego zarządu, takie jak:

1. określenie strategii oraz głównych celów działania Spółki,
2. uchwalanie projektów strategicznych planów wieloletnich Spółki, projektów rocznych planów rzeczowo – finansowych oraz projektów planów inwestycyjnych,
3. ustalanie zakładowego planu kont,
4. zwoływanie Walnego Zgromadzenia,
5. uchwalanie Regulaminu Zarządu,
6. uchwalanie Regulaminu Pracy,
7. uchwalanie Regulaminu Wynagrodzeń,
8. ustalanie zasad tworzenia i wykorzystywania zakładowego funduszu świadczeń socjalnych,
9. zaciąganie zobowiązań z tytułu pożyczek, kredytów, gwarancji lub poręczeń,
10. nabywanie i zbywanie nieruchomości, prawa użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości,
11. ustanowienie zastawu i przewłaszczenie na zabezpieczenie przedmiotów ruchomych wszelkiego rodzaju,
12. przestawienie produkcji, zakładanie i rozwiązywanie zakładów i filii, nabycie nowych przedsiębiorstw, zbycie lub wydzierżawienie całości

lub części przedsiębiorstwa, nabycie udziałów w innych przedsiębiorstwach, nabycie, zbycie lub obciążenie udziałów oraz zmiana stosunku procentowego udziałów oraz udział w podwyższeniu kapitału oraz wykonywanie prawa głosu w spółkach kapitałowych,

13. zbycie, ustanowienie zastawu lub podział udziałów, zawarcie umów przedsiębiorstwa, w szczególności umów o odprowadzanie zysku,
14. ustanawianie i odwoływanie zarządów w spółkach zależnych,
15. zatrudnianie personelu z wynagrodzeniem rocznym przekraczającym równowartość kwoty 100.000 Euro, chyba że zatrudnienie personelu jest zawarte w planie inwestycyjnym już zatwierdzonym przez Walne Zgromadzenie,
16. udzielanie i odwoływanie prokury,
17. wszczynanie postępowań sądowych o wartości przedmiotu sporu powyżej równowartości kwoty 500.000 Euro, z wyjątkiem postępowania upominawczego w celu ściągnięcia bezspornych należności,
18. dokonywanie wpisów w księdze akcyjnej Spółki,
19. inne sprawy, o których rozpatrzenie przez Zarząd wnosi członek Zarządu.

W posiedzeniach Zarządu mogą uczestniczyć inne osoby zaproszone przez Zarząd. Z posiedzenia Zarządu sporządza jest protokół podpisany przez wszystkich członków Zarządu obecnych na posiedzeniu oraz protokolanta. Protokoły z posiedzeń Zarządu przechowywane są w siedzibie Spółki.

7. SKŁAD OSOBOWY I KOMPETENCJE RADY NADZORCZEJ

Zgodnie z § 11 ust.1i 2 statutu ERBUD S.A. Rada Nadzorcza składa się z 5 do 7 członków i jest powoływana przez Walne Zgromadzenie okres wspólnej trzyletniej kadencji.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwałą nr 3/2009 z 8 grudnia 2009 roku powołało Radę Nadzorczą Spółki w składzie:

Udo Berner
Józef Olszyński

Przewodniczący Rady Nadzorczej
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

Albert Dürr	Członek Rady Nadzorczej
Gabriel Główka	Członek Rady Nadzorczej
Lech Wysokiński	Członek Rady Nadzorczej

W dniu 21 czerwca 2011 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy powiększyło skład Rady Nadzorczej o Panią Zofię Dzik. W dniu 31 maja 2012 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy ponownie powiększyło skład Rady Nadzorczej o Pana Michała Otto powołując jednocześnie Radę Nadzorczą na kolejną wspólną trzyletnią kadencję.

Z uwagi na wygaśnięcie mandatu w związku ze śmiercią Pana Profesora Lecha Wysokińskiego 3 grudnia 2013 roku aktualny skład Rady Nadzorczej Spółki Erbud SA jest następujący:

Udo Berner	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Józef Olszyński	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Zofia Dzik	Członek Rady Nadzorczej
Albert Dürr	Członek Rady Nadzorczej
Gabriel Główka	Członek Rady Nadzorczej
Michał Otto	Członek Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza posiada Komitetu Audytu, w którego skład wchodzi:

Gabriel Główka	Przewodniczący Komitetu
Albert Dürr	Członek Komitetu
Józef Olszyński	Członek Komitetu

W dniu 31 maja 2012 roku, uchwałą nr 41/2012 powołano Komitet Audytu na kolejną wspólną trzyletnią kadencję w niezmienionym składzie.

Członkowie Rady Nadzorczej posiadają odpowiednie wykształcenie i doświadczenie zawodowe w sprawach gospodarczych i finansowych.

Co najmniej jedna w osób zasiadających w Komitecie Audytu spełnia wymóg członka niezależnego posiadającego odpowiednie kwalifikacje w dziedzinie finansów.

Zgodnie ze Statutem Spółki do kompetencji Rady Nadzorczej należy:

1. zatwierdzanie projektów strategicznych planów wieloletnich Spółki,

2. zatwierdzanie projektów rocznych planów rzeczowo-finansowych,
3. zatwierdzanie projektów planów inwestycyjnych Spółki,
4. udzielanie zgody na nabycie, zbycie i obciążanie nieruchomości gruntowych i podobnych praw,
5. udzielanie zgody na przestawianie produkcji, zakładanie i rozwiązywanie zakładów i filii, nabycie nowych przedsiębiorstw,
6. udzielanie zgody na udzielanie przez Spółkę gwarancji, poręczeń majątkowych i wystawianie weksli, przejęcie poręczeń, otwarcia akredytywy, o wartości każdorazowo powyżej równowartości kwoty 2.000.000,00 Euro,
7. udzielanie zgody na inwestycje kapitałowe powyżej równowartości kwoty 100.000,00 Euro, z wyłączeniem lokat kapitałowych, bonów i obligacji skarbowych emitowanych w Polsce lub krajach, na obszarze których Spółka prowadzi działalność,
8. udzielanie zgody na nabycie, zbycie i obciążenie udziałów lub akcji w innych podmiotach,
9. ustalanie sposobu głosowania przedstawicieli Spółki w organach spółek zależnych i stowarzyszonych w sprawie powoływania i odwoływania członków organów spółek zależnych i stowarzyszonych, rozwiązywania lub likwidacji tych spółek, zmiany przedmiotu przedsiębiorstwa oraz podziału lub połączenia spółek zależnych i stowarzyszonych,
10. udzielanie zgody na podejmowanie wszelkich czynności niezwiązanych z przedmiotem działalności spółki i czynności nadzwyczajnych o wartości przekraczającej równowartość kwoty 100.000,00 Euro.
11. udzielanie zgody na zawieranie umów z:
 - a) pracownikami akcjonariuszy,
 - b) podmiotami dominującymi w stosunku do Spółki, jednostkami podporządkowanymi wobec podmiotu dominującego albo współmałżonka lub osoby pozostającej z nim we wspólnym pożyciu, krewnymi i powinowatymi do drugiego stopnia, przysposobionymi lub przysposabiającymi, osobami związanymi z tytułu opieki lub kurateli, a także podmiotami, w których jedna z tych osób jest podmiotem dominującym lub osobą zarządzającą,
 - c) innymi akcjonariuszami posiadającymi powyżej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, a także jednostkami od nich zależnymi lub podmiotami, w których są osobami zarządzającymi,

- d) jednostkami podporządkowanymi wobec Spółki,
 - e) osobami zarządzającymi lub nadzorującymi Spółkę, ich współmałżonkami lub osobami pozostającymi z nimi we wspólnym pożyciu, krewnymi i powinowatymi do drugiego stopnia, przysposobionymi lub przysposabiającymi, a także podmiotami, w których jedna z tych osób jest podmiotem dominującym lub osobą zarządzającą;
12. udzielanie zgody na inwestycje powyżej równowartości kwoty 100.000,00 Euro, chyba że inwestycje te zawarte są w planie inwestycyjnym, zatwierdzonym przez Walne Zgromadzenie,
 13. udzielanie zgody na zawarcie umów najmu, dzierżawy i licencji, z okresem obowiązywania powyżej 36 miesięcy,
 14. udzielanie zgody na składanie ofert i zawieranie umów o roboty budowlane o wartości przekraczającej równowartość kwoty 15.000.000,00 Euro, w przypadku ofert wspólnych, miarodajna jest suma netto oferty, a nie udział Spółki w ofercie,
 15. udzielanie zgody na rozporządzenie prawem lub zaciągnięcie zobowiązania o wartości przekraczającej równowartość kwoty 2.000.000,00 Euro,
 - 16) zatrudnianie pracownika o rocznym wymiarze wynagrodzenia przekraczającym równowartość kwoty 100.000,00 Euro.

Sposób wykonywania czynności przez Radę Nadzorczą Spółki Erbud S.A. określa Regulamin Rady Nadzorczej opublikowany na stronie internetowej Spółki.

8. SPOSÓB DZIAŁANIA WALNEGO ZGROMADZENIA

Walne zgromadzenia odbywają się w miejscu i czasie ułatwiającym jak najszerszemu kręgowi akcjonariuszy uczestnictwo w zgromadzeniu.

Sposób działania oraz kompetencje Walnego Zgromadzenia regulowane są przez odpowiednie przepisy prawne, Statut oraz Regulamin Walnego Zgromadzenia. Do kompetencji Walnego Zgromadzenia zgodnie z wyżej wymienionych Statutem należy:

1. rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
2. powzięcie uchwały o podziale zysków lub pokryciu straty,

3. udzielanie absolutorium członkom organów Spółki z wykonania przez nich obowiązków,
4. uchwalanie strategicznych planów wieloletnich Spółki, rocznych planów rzeczowo-finansowych oraz planów inwestycyjnych,
5. uchwalanie regulaminu Rady Nadzorczej oraz ustalanie zasad wynagradzania członków Rady Nadzorczej,
6. podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego,
7. zmiany statutu Spółki,
8. połączenie Spółki z inną spółką handlową,
9. rozwiązania i likwidacja Spółki
10. emisja obligacji zamiennych, obligacji z prawem pierwszeństwa lub warrantów subskrypcyjnych,
11. zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego,
12. decydowanie w innych sprawach, które zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych lub brzmieniem niniejszego Statutu należą do kompetencji Walnego Zgromadzenia

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy jest zwoływane przez ogłoszenie dokonywane na stronie internetowej Spółki oraz w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących zgodnie z przepisami o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

Ogłoszenie powyższe dokonywane jest na co najmniej 26 dni przed terminem walnego zgromadzenia. Na stronie internetowej Spółka zamieszcza następując informacje:

- a) ogłoszenie o zwołaniu walnego zgromadzenia,
- b) informacje o ogólnej liczbie akcji w spółce i liczbie głosów z tych akcji w dniu ogłoszenia,
- c) projekty uchwał i pozostałą dokumentację, która ma być przedstawiona walnemu zgromadzeniu,
- d) formularze pozwalające na wykonywanie prawa głosu przez pełnomocnika

Zgodnie z aktualnie obowiązującymi regulacjami prawnymi do udziału w WZA uprawnione są tylko osoby będące akcjonariuszami Spółki na szesnaście dni przed datą walnego zgromadzenia (dzień rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu).

Listę uprawnionych do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu Spółka ustala na podstawie wykazu sporządzonego oraz udostępnionego Spółce przez podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych (KDPW). Podstawą sporządzenia wyżej wymienionego wykazu są zaświadczenia o prawie uczestnictwa walnym zgromadzeniu wydawane przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych na żądanie akcjonariusza.

W Regulaminie Walnego Zgromadzenia unormowany jest przebieg obrad, wybór Przewodniczącego i komisji skrutacyjnej, udział w walnym zgromadzeniu członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki oraz podejmowanie uchwał.

Każdy akcjonariusz ma prawo wnoszenia propozycji zmian i uzupełnień do projektów uchwał objętych porządkiem obrad Zgromadzenia. Głosowanie odbywa się przy pomocy komputerowego systemu oddawania i obliczania głosów zapewniającego oddawanie głosów w ilości odpowiadającej liczbie posiadanych akcji. Uchwała o zaniechaniu rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad może zapaść jedynie w przypadku, gdy przemawiają za nią istotne umotywowane powody. Do podjęcia takiej uchwały wymagane jest poparcie 75% głosów Walnego Zgromadzenia

Z przebiegu walnego zgromadzenia sporządzany jest protokół w formie aktu notarialnego, który następnie publikowany jest na stronie internetowej Spółki.

9. ZASADY ZMIANY STATUTU SPÓŁKI

Jak to już zostało wyżej opisane zmian statutu Spółki może dokonać jedynie Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają większością głosów, o ile przepisy kodeksu spółek handlowych nie stanowią inaczej.

10. POLITYKA INFORMACYJNA

Spółka prowadzi przejrzystą i otwartą politykę informacyjną oraz zapewnia efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw Spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.

Powyższa polityka informacyjna realizowana jest poprzez wykorzystywanie tradycyjnych metod informacji jak terminowe przekazywanie raportów i sprawozdań, publikowanie raportów okresowych, organizowanie i udział w konferencjach i spotkaniach informacyjnych oraz udzielanie informacji i wyjaśnień w środkach masowego przekazu.

Ponadto Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, na której zamieszcza podstawowe dokumenty korporacyjne, raporty bieżące i okresowe, dokumentację walnych zgromadzeń, referencje oraz istotne informacje dotyczące zdarzeń korporacyjnych.

11. SYSTEM KONTROLI WEWNĘTRZNEJ I ZARZĄDZANIA RYZYKIEM W ODNIESIENIU DO PROCESU SPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Jednostkowe sprawozdania finansowe sporządzane są przez wykwalifikowanych pracowników działów finansowo-księgowych spółek wchodzących w skład Grupy Erbud oraz są audytowane przez niezależnych biegłych rewidentów.

Skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy Erbud sporządzane są przez wyszkolonych i doświadczonych pracowników Spółki Erbud S.A. pod nadzorem głównego księgowego Spółki. Tak sprawozdania jednostkowe jak i skonsolidowane podlegają kontroli wewnętrznej przeprowadzanej przez Dyrektora ds. finansów, Zarząd Spółki oraz Komitet Audytu Rady Nadzorczej, przed poddaniem ich badaniu przez biegłych rewidentów, wybieranych przez Radę Nadzorczą.

Zarządzanie ryzykiem w odniesieniu do wyceny składników aktywów i pasywów, w tym wyceny projektów w realizacji, oraz w odniesieniu do tworzonych rezerw polega na bieżącym monitorowaniu ich wartości oraz dokonywaniu korekt w sprawozdaniach okresowych i rocznych adekwatnie do zmian wartości godziwej tych składników.

Stan zaawansowania rzeczowego i wartościowego projektów ustalany jest w oparciu o system „Oceny efektywności projektów realizowanych w generalnym wykonawstwie” realizowany bezpośrednio na poszczególnych projektach (budowach) i weryfikowany przez nadzór na poziomie oddziałów, pracowników audytu wewnętrznego oraz przez pracowników biura ds. kontrolingu.

Warszawa, dnia 28 kwietnia 2014 r.

Członek Zarządu
Dariusz Grzeszczak

Członek Zarządu
Józef Zubelewicz